



**Maybank**  
Kim Eng

**Maybank Kim Eng Securities Limited**  
4A Fl-15+16, Vincom Center Dong Khoi  
72 Le Thanh Ton Street, Ben Nghe  
Ward, Dist.1, Ho Chi Minh City, Vietnam  
Telephone +84 8 44 555 888  
[www.maybank-kimeng.com.vn](http://www.maybank-kimeng.com.vn)

**CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN  
CHỨNG KHOÁN MAYBANK KIM ENG**

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN**

**NĂM 2014**

# MỤC LỤC

<b>NỘI DUNG</b>	<b>Trang</b>
I. THÔNG TIN CHUNG	01
II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG NĂM 2014	08
III. ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC	12
IV. QUẢN TRỊ CÔNG TY	18



## BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

**Công ty TNHH Một thành viên Chứng khoán Maybank Kim Eng**  
(tên gọi trước đây là Công ty Cổ phần Chứng khoán Maybank Kim Eng)

Năm báo cáo : 2014

### I. THÔNG TIN CHUNG

#### 1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: Công ty Trách nhiệm hữu hạn Một thành viên Chứng khoán Maybank Kim Eng.
- Tên viết tắt : MBKE.
- Giấy phép thành lập và hoạt động 117/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 03 tháng 01 năm 2014, Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 05/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 05 tháng 05 năm 2014, Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 05/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15 tháng 01 năm 2015
- Vốn điều lệ: 829.110.000.000 VNĐ (tám trăm hai mươi chín tỷ một trăm mười triệu đồng), đã được điều chỉnh theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 05/GPĐC-UBCK ngày 15/01/2015.
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu tại thời điểm 31/12/2014 : 873.942.387.753 VNĐ (tám trăm bảy mươi ba tỷ, chín trăm bốn mươi hai triệu, ba trăm tám mươi bảy nghìn, bảy trăm năm mươi ba đồng).
- Trụ sở chính : tầng 4A-15+16, Vincom Center Đồng Khởi, số 72 Lê Thánh Tôn, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.
- Số điện thoại: +84 8 44 555 888 +84 8 38 271 020
- Số Fax: +84 8 38 271 030
- Website: [www.maybank-kimeng.com.vn](http://www.maybank-kimeng.com.vn)

#### 2. Quá trình hình thành và phát triển

Công ty TNHH MTV Chứng khoán Maybank Kim Eng (MBKE) tiền thân là Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Eng Việt Nam (KEVS) được thành lập theo Giấy phép số 71/UBCK-GP do Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước (UBCK) cấp ngày 14 tháng 12 năm 2007 và chính thức đi vào hoạt động tháng 4/2008.

Sau khi tập đoàn tài chính Malaysia Maybank Group mua lại toàn bộ cổ phần của Kim Eng Holdings Ltd - hiện nay là Maybank Kim Eng Holdings Ltd, tập đoàn tài chính Malaysia Maybank Group kiểm soát 49% cổ phần tại KEVS thông qua Maybank Kim Eng Holdings Ltd. Công ty được đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Maybank Kim Eng theo Giấy phép điều chỉnh số 105/GPĐC-UBCK ngày 10/08/2012.

Ngày 27/9/2012, MBKE đã chính thức ra mắt bộ nhận diện thương hiệu mới với màu vàng là màu sắc chủ đạo và con hổ biểu tượng cho sức mạnh và thành công. MBKE còn được hậu thuẫn bởi tiềm lực tài chính hùng mạnh của Tập đoàn Maybank, Tập đoàn dịch vụ tài chính số 1 tại Malaysia và đứng thứ 5 khu vực ASEAN, có mạng lưới toàn cầu với hơn 2.200 văn phòng tại 19 quốc gia cùng hơn 46.000 nhân viên phục vụ hơn 22 triệu khách hàng và có mức vốn hóa thị trường là 23,31 tỷ USD.

Với tiềm lực và kinh nghiệm thành công từ Tập đoàn Maybank, MBKE đang đặt mục tiêu trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam ở tất cả mọi phương diện.

Ngày 7 tháng 10 năm 2013, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam ban hành Quyết định số 610/QĐ-UBCK về việc chấp thuận cho Công ty được thực hiện chuyển đổi loại hình sở hữu thành Công ty Trách nhiệm hữu hạn Một thành viên.

Ngày 3 tháng 1 năm 2014, MBKE đã chính thức được UBCKNN chấp thuận hình thức sở hữu mới : Công ty TNHH MTV Chứng khoán Maybank Kim Eng (“MBKE”) theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 117/GP-UBCK và là Công ty chứng khoán có 100% vốn nước ngoài đầu tiên ở Việt Nam.

Nhờ không ngừng đổi mới, tối ưu hóa dịch vụ, tiện ích cho khách hàng Maybank Kim Eng đã nhận được sự tin tưởng và ủng hộ của đông đảo nhà đầu tư trong và ngoài nước. Nhiều năm liên tiếp Maybank Kim Eng được nhận giải thưởng uy tín Rồng Vàng (Golden Dragon Awards) 2011, 2012, 2013 và 2014. Công ty còn vinh dự được đón nhận Giải thưởng “Công ty Môi giới Khách hàng cá nhân Tốt nhất Việt Nam” (Best Retail Broker) do Alpha Đông Nam Á bình chọn liên tục trong các năm 2011 - 2014.

Ngoài ra, MBKE cũng là công ty chứng khoán đầu tiên đưa ra thị trường dịch vụ giao dịch trực tuyến dành cho iPhone và iPad. Với tên gọi KE Mobile, ứng dụng mang đến cho nhà đầu tư khả năng giao dịch ngay cả khi đang di chuyển một cách an toàn, bảo mật và truy cập thông tin theo thời gian thực.

MBKE tự hào đã thật sự tạo dựng được niềm tin nơi nhà đầu tư cũng như tất cả các đối tác trong và ngoài nước - yếu tố nền tảng quan trọng cho sự phát triển mạnh mẽ và bền vững trong tương lai.

Thành công của MBKE là kết quả của quá trình nỗ lực không ngừng nghỉ theo đuổi mô hình kinh doanh chứng khoán chuyên nghiệp với cam kết cung cấp dịch vụ tài chính chất lượng cao cho nhà đầu tư, vì vậy tại MBKE:

- Chỉ tập trung vào dịch vụ môi giới khách hàng;
- Tuân thủ việc tách bạch tiền giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư thông qua việc giao cho ngân hàng quản lý; và
- Không phát triển nghiệp vụ tự doanh chứng khoán.

### 3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

MBKE được phép hoạt động kinh doanh chứng khoán bao gồm các nghiệp vụ sau:

- Môi giới chứng khoán
- Tự doanh chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Ngoài ra, Công ty có thể cung cấp các dịch vụ khác có liên quan đến chứng khoán :  
lưu ký, nghiên cứu, tư vấn tài chính, ngân hàng đầu tư ...

Đề đến gần hơn với nhà đầu tư, ngoài Hội sở MBKE đã phát triển 7 chi nhánh trải dài cả 3 miền Bắc, Trung, Nam. Cụ thể :

#### 1. Hội sở tại Tp. Hồ Chí Minh

Tầng 4A-15+16, Tòa nhà Vincom Center Đồng Khởi - TP. HCM  
72 Lê Thánh Tôn, Quận 1, TP. HCM, Việt Nam  
Tel: +84 8 44 555 888 +84 8 38 271 020 Fax: +84 8 38 271 030.

#### 2. Chi nhánh Chợ Lớn

Khu vực D7, Tầng 1, Tòa nhà Tân Đà, 86 Tân Đà, Phường 11, Quận 5, TP. HCM  
Tel: (08) 62 610 778- Fax: (08) 62 610 968

#### 3. Chi nhánh Phú Nhuận

456 Phan Xích Long, Phường 2, Quận Phú Nhuận, TP. HCM  
Tel: (08) 62 927 029 - Fax: (08) 62 927 019

#### 4. Chi nhánh Đồng Nai

249 Hà Huy Giáp, Khu phố 4, Phường Quyết Thắng, TP. Biên Hòa, Đồng Nai  
Tel: (061) 39 40 490 - Fax: (061) 39 40 499

#### 5. Chi nhánh Vũng Tàu

Tầng trệt + Tầng 1, 27-29-31 Trưng Nhị, Phường 1, TP. Vũng Tàu, Bà Rịa – Vũng Tàu  
Tel: (064) 35 77 677 - Fax: (064) 35 77 666

#### 6. Chi nhánh An Giang

Lầu 3 TTTM Nguyễn Huệ, 9/9 Trần Hưng Đạo, Phường Mỹ Xuyên, Tp. Long Xuyên,  
An Giang  
Tel: (076) 39 22 229 - Fax: (076) 39 22 899

#### 7. Chi nhánh Hà Nội

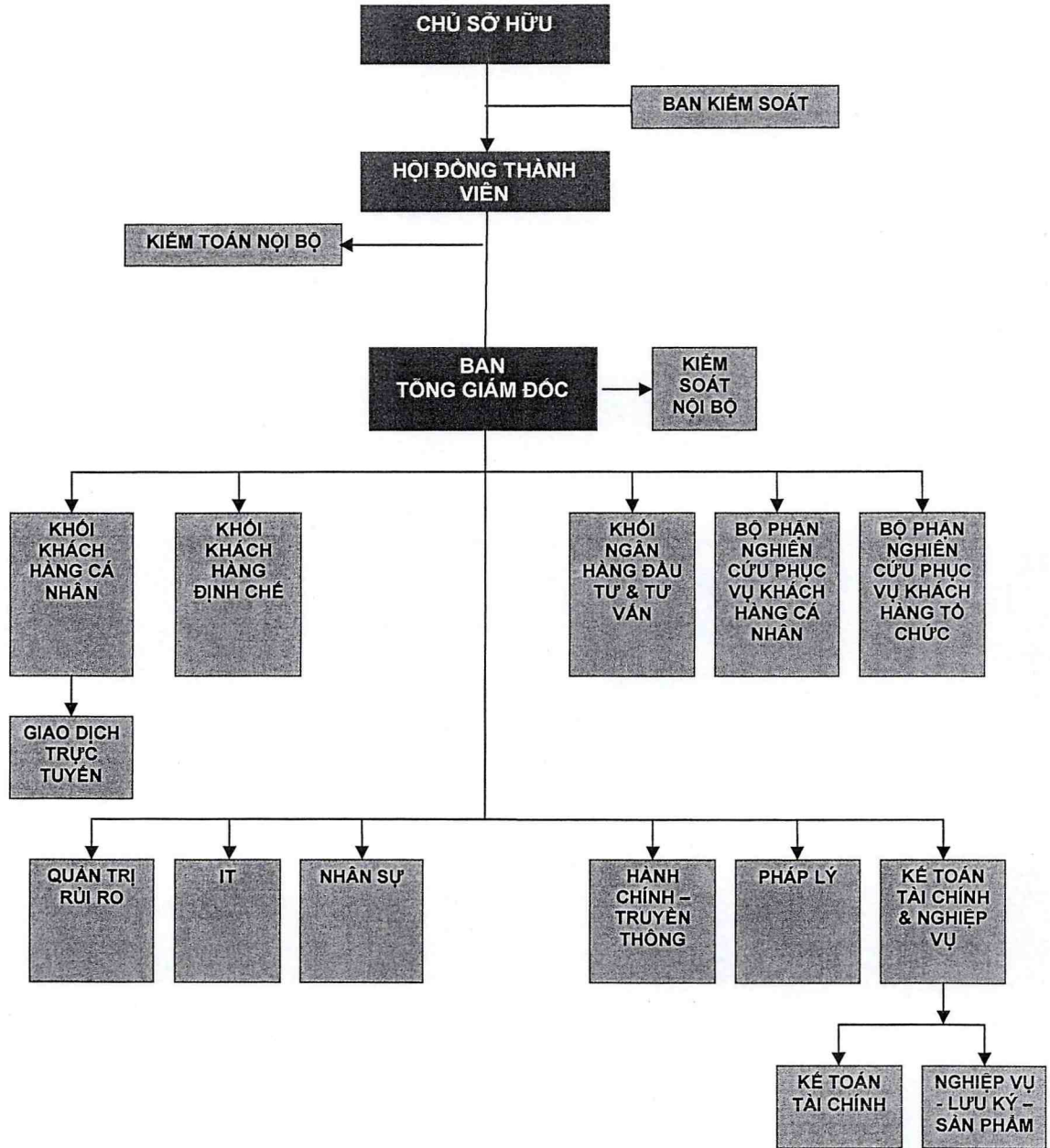
Tầng 3, tòa nhà 14 - 16 Hàm Long, Phường Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Tel: (04) 39 44 05 06 - Fax: (04) 39 44 05 08

#### 8. Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 2, 482 Hoàng Diệu, Phường Bình Thuận, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng  
Tel: (0511) 38 68 660 - Fax: (0511) 38 68 661

#### 4. Thông tin về mô hình quản trị, bộ máy quản lý

Từ ngày 3 tháng 1 năm 2014, Công ty đã chuyển đổi hình thức từ công ty cổ phần thành công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên. Cơ quan có thẩm quyền cao nhất là Hội đồng thành viên do Chủ sở hữu thành lập. Bộ máy quản lý như chi tiết dưới đây:



##### 4.1 Hội đồng Thành viên

Hội đồng Thành viên nhiệm kỳ 1 (2014 - 2016) kể từ ngày 13 tháng 1 năm 2014 đến ngày lập báo cáo này như sau:

<i>Họ tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm</i>
Ông Ronnie Royston Fernandiz	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 3 năm 2014
Ông Lê Minh Tâm	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014 Từ nhiệm ngày 31 tháng 3 năm 2014
Ông Ong Cheow Kheng	Ủy viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014
	Phó Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 21 tháng 7 năm 2014
Ông Francis Seow	Ủy viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014 Từ nhiệm ngày 18 tháng 12 năm 2014
Bà Ami Moris	Ủy viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014
Ông Jeffrey Goh Cho Kiat	Ủy viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014
Ông Goh Keat Jin	Ủy viên	Bổ nhiệm ngày 18 tháng 12 năm 2014

#### **4.2 Ban Giám đốc và Kế toán trưởng**

Các thành viên Ban Giám đốc và Kế toán Trưởng trong năm và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<i>Họ tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm</i>
Ông Nguyễn Hoàng Thiên Trúc	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 29 tháng 10 năm 2013
Ông Nguyễn Văn Mạnh	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 1 tháng 9 năm 2010
Ông Kim Thiên Quang	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 19 tháng 8 năm 2014
Bà Trần Thị Ngọc Hương	Kế toán Trưởng	Bổ nhiệm ngày 10 tháng 3 năm 2014

#### **4.3 Ban Kiểm soát nhiệm kỳ I (2014- 2016)**

<i>Họ tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm</i>
Ông Mohamad Yasin bin Abdullah	Trưởng ban	Bổ nhiệm ngày 28 tháng 2 năm 2014
Bà Nguyễn Tuyết Vân	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014
Ông Koh Boon Hann	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 13 tháng 1 năm 2014

#### **5. Định hướng phát triển**

- Tiếp tục là Công ty chứng khoán hàng đầu về môi giới khách hàng cá nhân và duy trì vị trí Top 10 thị phần môi giới chứng khoán;
- Đẩy mạnh nguồn lực để phát triển khách hàng cá nhân toàn quốc cũng như khách hàng tổ chức trong và ngoài nước;
- Tận dụng mạng lưới khách hàng sâu rộng của Tập đoàn tại Đông Nam Á để phát triển khách hàng tổ chức nước ngoài;
- Phát triển và xây dựng vị thế mạnh của khối ngân hàng đầu tư, đặc biệt tập trung vào các thương vụ M&A lớn;

- Phát triển thật mạnh công nghệ thông tin để đáp ứng nhu cầu đầu tư của các nhà đầu tư trẻ, có am hiểu và sở thích sử dụng công nghệ thông tin khi giao dịch;
- Tổ chức và tham gia các hoạt động phục vụ cho cộng đồng, cho môi trường và xã hội.

## 6. Các rủi ro kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán của MBKE

Rủi ro trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán đa dạng, tạo ra bởi nhiều thành tố khác nhau. Có những rủi ro đến từ bên ngoài công ty như rủi ro thị trường và rủi ro thanh khoản của thị trường. Cũng có những rủi ro đến từ bên trong công ty như rủi ro tín dụng, rủi ro vận hành, rủi ro tuân thủ, rủi ro thanh toán.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Công ty. Công ty đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Công ty để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Giám đốc xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro nói trên như sau.

### 6.1 Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Giá thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các khoản vay và nợ, tiền gửi, các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn và đầu tư sẵn sàng để bán.

Đây là rủi ro phát sinh từ sự biến động mạnh của kinh tế vĩ mô (lạm phát, tỷ giá, nợ xấu, lãi suất...), chính sách thuế, chính sách kinh tế... Rủi ro thị trường không thể loại bỏ được và Công ty đã xây dựng đội ngũ chuyên viên phân tích dự báo thị trường để đề ra các phương án dự phòng hiệu quả. Hơn nữa MBKE không phát sinh nghiệp vụ tự doanh nên không có rủi ro đến từ các khoản đầu tư.

#### *Rủi ro lãi suất*

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn của Công ty. Đây là các khoản đầu tư ngắn hạn, và không được Công ty nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ sự tăng lên trong giá trị.

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.



### *Rủi ro ngoại tệ*

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính biến động do thay đổi tỷ giá ngoại tệ hối đoái. Công ty chịu rủi ro do sự thay đổi của tỷ giá hối đoái liên quan trực tiếp đến các hoạt động kinh doanh của Công ty (khi doanh thu và chi phí được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng tiền kế toán hạch toán của Công ty).

Rủi ro do sự thay đổi tỷ giá hối đoái của Công ty là không đáng kể.

### *Rủi ro về giá cổ phiếu*

Các cổ phiếu đã niêm yết và chưa niêm yết do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư.

Rủi ro do sự thay đổi về giá cổ phiếu của Công ty là không đáng kể vì Công ty không có hoạt động tự doanh. Các cổ phiếu trên các khoản đầu tư trên Bảng cân đối kế toán chỉ là giá trị của các cổ phiếu lô lẻ tồn tại từ trước đây.

## **6.2 Rủi ro thanh khoản của thị trường**

Đây là rủi ro chung cho mọi công ty chứng khoán. Khi thanh khoản của thị trường giảm mạnh và đột ngột thì rủi ro cho các CTCK là rất lớn với nghiệp vụ tự doanh, cho vay ký quỹ.

Quan điểm xuyên suốt của Tập đoàn là chỉ cung cấp các dịch vụ liên quan đến kinh doanh chứng khoán cho nhà đầu tư và không tự doanh. Vì vậy MBKE không gặp rủi ro với nghiệp vụ tự doanh khi thanh khoản của thị trường giảm. Tuy nhiên thanh khoản của thị trường giảm sút cũng làm ảnh hưởng đến doanh thu và các hoạt động kinh doanh khác của công ty.

## **6.3 Rủi ro tín dụng**

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng không thực hiện các nghĩa vụ của mình, dẫn đến tổn thất về tài chính. Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động kinh doanh của mình (chủ yếu đối với các khoản phải thu từ nghiệp vụ giao dịch ký quỹ) và từ hoạt động tài chính của mình, bao gồm tiền gửi ngân hàng và các công cụ tài chính khác.

Nhiều công ty chứng khoán đã bị thua lỗ rất lớn vì khách hàng không còn khả năng chi trả cho những khoản vay để giao dịch ký quỹ. Tại MBKE chúng tôi ý thức rất rõ về rủi ro này từ ngày đầu cung cấp dịch vụ giao dịch ký quỹ cho khách hàng và chúng tôi đã cài đặt hệ thống quản lý giao dịch ký quỹ luôn theo dõi tổng dư nợ, cũng như các tỷ lệ ký quỹ theo thời gian thực.

## **6.4 Rủi ro vận hành**

Đây là rủi ro có mặt trong quá trình hoạt động, vận hành của mọi công ty chứng khoán. Rủi ro này có nguồn gốc từ thao tác của đội ngũ nhân viên môi giới, đội ngũ nhân viên khối nghiệp vụ hỗ trợ, từ hệ thống công nghệ thông tin. Một vài ví dụ điển hình là nhân viên môi giới đặt sai lệnh, giả mạo chữ ký khách hàng rút tiền, nhân viên nghiệp vụ hạch toán sai số tiền, số tài khoản. Công ty MBKE đã có

sẵn hệ thống theo dõi và kiểm soát các rủi ro vận hành rất chặt chẽ bằng các hình thức như kiểm tra chéo trước khi duyệt lệnh, tách bạch tài khoản tiền gửi của nhà đầu tư khỏi tài khoản tiền gửi của công ty.

### **6.5 Rủi ro tuân thủ**

Rủi ro này tính đến khía cạnh pháp lý và những văn bản pháp luật được ban hành cho TTCK. Các Công ty chứng khoán (CTCK) cần tuân thủ nghiêm ngặt để tránh đổ vỡ hệ thống. Hành vi một số CTCK bất chấp quy định chưa cho phép mà vẫn cho ra đời những sản phẩm dịch vụ như cho vay giao dịch ký quỹ trước đây đã gây ra tổn thất nặng nề là bài học lớn cần ghi nhớ.

Tập đoàn Maybank đề cao tính tuân thủ pháp luật nước sở tại và các quy định của Tập đoàn, của Công ty. Công ty MBKE cũng đã xây dựng và phát triển các bộ phận Quản trị rủi ro, Kiểm soát nội bộ, Pháp lý và Kiểm toán nội bộ để kiểm soát chặt chẽ rủi ro tuân thủ.

### **6.6 Rủi ro thanh khoản**

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính do thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Công ty giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền và các khoản tương đương tiền và các khoản vay ngân hàng ở mức mà Ban Giám đốc cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

## **II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2014**

### **1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh**

#### **Tình hình chung của thị trường chứng khoán và các công ty chứng khoán**

Năm 2014 là một năm đầy thăng trầm đối với TTCK Việt Nam với rất nhiều tác động từ những yếu tố bên ngoài. Khởi động năm mới với sức tăng hết sức ấn tượng tuy nhiên sự kiện biển Đông đã nhanh chóng đẩy thị trường rơi thẳng đứng, chỉ số VN-Index sụt giảm hơn 11%, rơi xuống mức thấp nhất 508,51 điểm, HNX-Index giảm hơn 13%, về mức 68,74 điểm, nhà đầu tư hoảng loạn. Sự kiện giá dầu thế giới giảm cũng làm VN-Index giảm 27,8%; HNX-Index giảm 6,7%. Và mọi việc chưa dừng lại ở đó. Thông tư 36/2014/TT-NHNN quy định giới hạn cho vay và tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động của các TCTD được ban hành, TTCK một lần nữa lại rơi vào trạng thái giảm khá sâu và Thông tư 36 trở thành nỗi lo lắng của rất nhiều thành viên thị trường. Việc áp dụng ngay văn bản này sẽ khiến các ngân hàng cho vay và điều này sẽ tác động không nhỏ tới dòng tiền vào thị trường chứng khoán. Tuy nhiên, bất chấp việc chịu nhiều tác động từ những yếu tố bên ngoài, TTCK Việt Nam 2014 khép lại với thành tích nổi bật là sự sôi động và thanh khoản cao gần gấp đôi so với năm 2013, chứng khoán tiếp tục khẳng định là một kênh đầu tư hấp dẫn nhất.

Cùng với sự gia tăng về qui mô và thanh khoản, thị trường chứng kiến sự chuyển mình mạnh mẽ về chất lượng của các công ty chứng khoán. Thống kê của nhà quản lý cho biết, 9 tháng đầu năm 2014, khối CTCK đạt được 2.828 tỷ đồng lợi nhuận, tăng 72% so với cùng kỳ năm trước. ROE bình quân của các CTCK năm 2013 đạt 5,81% và 9 tháng đầu năm 2014 đạt 7,10%.

Dấu ấn thanh khoản cao gần gấp 2 lần năm 2013 khẳng định sự trưởng thành mạnh mẽ của TTCK Việt Nam. Tuy còn gặp rất nhiều khó khăn nhưng các công ty chứng khoán thời gian qua đã rất nỗ lực để theo kịp sự phát triển của thị trường. Năm 2014, số lượng CTCK hoạt động bình thường giảm còn 85 công ty, tuy nhiên, chất lượng hoạt động của khối CTCK tăng rõ rệt về vốn chủ sở hữu, hoạt động quản trị rủi ro và kiểm soát an toàn tài chính được nâng cao theo các chuẩn mới. Bên cạnh những yếu tố về thị trường, sự nỗ lực của các công ty chứng khoán thì sự chỉ đạo, điều hành và giám sát chặt chẽ của các cơ quan chức năng đóng một vai trò hết sức quan trọng. Với đề án tái cấu trúc CTCK, hàng loạt chính sách đã được hoàn thiện, cơ sở pháp lý được tạo lập đầy đủ cho TTCK nói chung và CTCK nói riêng. Công tác thanh tra, kiểm tra hoạt động của CTCK được các cơ quan chức năng thực hiện quyết liệt, đồng bộ đã giúp cải thiện đáng kể chất lượng hoạt động của các CTCK đặc biệt là năng lực quản trị, điều hành..

Phát triển và triển khai sản phẩm mới của các cơ quan chức năng cũng là một nỗ lực được các CTCK đánh giá cao trong năm 2014 với việc đưa ra thị trường sản phẩm ETF và sắp tới là chứng khoán phái sinh - công cụ phòng ngừa rủi ro cho nhà đầu tư, tăng sức hấp dẫn cũng như góp phần đưa thị trường chứng khoán Việt Nam phát triển ở một tầm cao mới.

#### **Tình hình hoạt động kinh doanh của MBKE**

Năm 2014 là một năm đầy ắp sự kiện vui đối với Maybank Kim Eng. Ngay những ngày đầu năm, công ty đã đón nhận một tin vui rất lớn khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận đề Maybank Kim Eng chính thức được chuyển đổi thành công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên, theo đó Maybank Kim Eng đã trở thành công ty chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam có 100% vốn nước ngoài.

Với sự hợp lực của Maybank - Tập đoàn tài chính hàng đầu khu vực ASEAN có mạng lưới toàn cầu với hơn 2.400 văn phòng tại 20 quốc gia cùng 47.000 nhân viên phục vụ hơn 22 triệu khách hàng toàn cầu, cùng với sự sôi động trở lại của thị trường, 2014 đánh dấu sự hồi phục và tăng trưởng mạnh mẽ của Maybank Kim Eng sau khi chính thức áp dụng hệ thống quản trị và văn hóa của Maybank với mức lãi ghi nhận đạt hơn 20 tỷ.

Niềm tin và cam kết đầu tư lâu dài tại thị trường VN đã được tập đoàn Maybank Kim Eng thể hiện bằng quyết định tăng vốn thêm 15 triệu USD vào tháng 5/2014 và tiếp tục đăng ký thêm 10 triệu USD đầu năm 2015, nâng tổng số vốn điều lệ lên 40 triệu USD. Đây là một bước tiến quan trọng trong chiến lược của Maybank Kim Eng trở thành công ty chứng khoán hàng đầu tại Việt Nam và hướng tới trở thành một định chế tài chính lớn mạnh trong khu vực.

Với mức vốn trước đây đang ở hạng thấp nhất so với các công ty chứng khoán nằm trong Top 10, việc tăng vốn là một tiền đề mạnh mẽ giúp Maybank Kim Eng nâng cao vị thế cạnh tranh trên thị trường. Sự hợp lực của Maybank cho phép công ty tiếp tục cải thiện mảng ngân hàng đầu tư, nâng cao năng lực và khả năng hỗ trợ quản lý tài chính cho khách hàng để từ đó có được sự gia tăng mạnh mẽ doanh thu từ mảng ngân hàng đầu tư.

Quá trình chuyển đổi, tái cấu trúc, hội nhập vào hệ thống toàn cầu của Maybank thực sự không hề dễ dàng, tuy nhiên đây chính là khoảng thời gian quý báu để Maybank Kim Eng xây dựng được cho mình một nền tảng vững chắc dựa trên các quy trình dịch vụ, các cơ chế quản lý rủi ro được chuẩn hóa theo tiêu chuẩn quốc tế. Việc tăng vốn cùng với sự hồi phục của thị trường đã nhanh chóng phát huy hiệu quả trong việc đem đến cho khách hàng những dịch vụ tài chính vượt trội để gia tăng lợi nhuận.

Những kết quả tích cực của năm 2014 cùng với bức tranh kinh tế vĩ mô được dự báo sáng sủa hơn đang tạo nền tảng hỗ trợ tốt cho sự tăng trưởng của TTCK trong năm 2015. Maybank Kim Eng cũng đã sẵn sàng chào đón những cơ hội bứt phá mới.

## **2. Tổ chức và nhân sự**

### **2.1 Danh sách ban điều hành và tỷ lệ sở hữu**

Kể từ khi được chấp thuận chuyển đổi thành Công ty TNHH MTV, các cổ đông cũ đã chuyển nhượng toàn bộ cổ phần cho Maybank Kim Eng Holdings Limited (Singapore). Vì vậy, Ban điều hành của công ty MBKE (theo danh sách 4.2, phần I) không nắm giữ cổ phần của Công ty.

### **2.2 Những thay đổi trong Ban điều hành**

Ngày 19/08/2014, ông Kim Thiên Quang, nguyên là Giám đốc Môi giới khối khách hàng cá nhân được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc đã tăng cường thêm sức mạnh cho Ban điều hành của Công ty.

### **2.3 Số lượng cán bộ nhân viên**

Số lượng nhân viên của MBKE tính tới cuối năm 2014 là 238 người (2013: 239 người), ổn định so với năm 2013. Ngoài các chính sách của công ty đối với người lao động theo luật định, Công ty còn áp dụng chính sách phụ cấp y tế theo hạn mức cho mỗi nhân viên có phát sinh khám, chữa bệnh trong năm.

## **3. Tình hình đầu tư và thực hiện các dự án**

MBKE đã triển khai thực hiện các dự án như hiện đại hóa hệ thống quản trị rủi ro, dự án phát triển ứng dụng giao dịch trực tuyến cho các thiết bị Apple như Ipad, Iphone, cũng như của Android như Samsung Galaxy, đầu tư nâng cấp hệ thống máy móc thuộc phần cứng, đầu tư nâng cấp phần mềm cho các hệ thống.

Ngay cả trong lúc thị trường khó khăn, MBKE vẫn liên tục đầu tư vào cơ sở hạ tầng, hệ thống công nghệ thông tin để luôn tạo thêm những tiện ích và giá trị gia

tăng cho khách hàng cũng như giảm chi phí hoạt động, tăng khả năng quản trị rủi ro cho toàn hệ thống.

#### 4. Tình hình tài chính

##### 4.1 Tình hình tài chính :

Chỉ tiêu	Năm 2014 (VNĐ)	Năm 2013 (VNĐ)	% tăng/ giảm
Tổng giá trị tài sản	1.420.948.790.325	735.656.344.149	93%
Doanh thu thuần	189.002.674.380	115.825.099.136	63%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	20.806.632.906	-18.631.096.896	212%
Lợi nhuận khác	0	-204.301.815	100%
Lợi nhuận trước thuế	20.806.632.906	-18.835.398.711	210%
Lợi nhuận sau thuế	20.164.770.752	-19.460.636.319	204%

##### 4.2 Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu :

Các chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2013	Ghi chú
<i>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>			
<input type="checkbox"/> Hệ số thanh toán ngắn hạn: Tài sản lưu động/Nợ ngắn hạn	255%	171%	
<input type="checkbox"/> Hệ số thanh toán nhanh: (TSLĐ - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	255%	171%	
<i>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>			
<input type="checkbox"/> Hệ số Nợ/Tổng tài sản	38%	56%	
<input type="checkbox"/> Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	63%	127%	
<i>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>			
<input type="checkbox"/> Vòng quay hàng tồn kho: Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho bình quân	-	-	
<input type="checkbox"/> Doanh thu thuần/Tổng tài sản	13%	16%	
<i>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>			
<input type="checkbox"/> Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	11%	Lỗ	
<input type="checkbox"/> Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân	3.4%	Lỗ	
<input type="checkbox"/> Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	1.4%	Lỗ	
<input type="checkbox"/> Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	11%	Lỗ	

## **5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu**

### **5.1 Tình hình thay đổi vốn chủ đầu tư**

Trong năm 2014, Công ty có 2 đợt tăng vốn :

- Đợt 1: tháng 5/2014 Công ty đã hoàn tất thủ tục tăng 315.000.000.000 VNĐ (ba trăm mười lăm tỷ đồng).
- Đợt 2 : tháng 12/2014 Công ty đã gửi hồ sơ đăng ký tăng thêm 214.110.000.000 VNĐ (hai trăm mười bốn tỷ một trăm mười tỷ đồng). Công ty đã nhận được Giấy phép Thành lập và Hoạt động điều chỉnh vốn điều lệ mới vào ngày 15/1/2015.

Vốn điều lệ tại ngày 31/12/2014 : 829.110.000.000 VNĐ (tám trăm hai mươi chín tỷ một trăm mười triệu đồng).

### **5.2 Cơ cấu cổ đông tại ngày 31 tháng 12 năm 2014 đến ngày báo cáo**

- Phân loại theo quốc tịch
  - Cổ đông trong nước: 0%
  - Cổ đông nước ngoài: 100%
- Phân loại theo cá nhân/tổ chức
  - Cổ đông cá nhân: 0%
  - Cổ đông tổ chức: 100%

## **III. ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC**

### **1. Nghiệp vụ môi giới chuyên nghiệp**

Tại Việt Nam, MBKE kiên quyết tách bạch tiền gửi của nhà đầu tư khỏi tài khoản tiền của công ty, không phát triển nghiệp vụ tự doanh chứng khoán để đảm bảo rằng lợi ích kinh doanh của khách hàng được đặt lên hàng đầu và không có lợi ích nào được phép đặt cao hơn lợi ích đó.

Theo đúng quy định của UBCK, tại MBKE, tài khoản giao dịch ký quỹ được tách ra khỏi tài khoản giao dịch bằng tiền mặt và có hệ thống quản lý tỷ lệ nợ, tài sản đảm bảo, điểm gọi bán, ngày trả nợ,... độc lập và tích hợp theo thời gian thực vào hệ thống giao dịch của chuyên viên môi giới.

Hệ thống quản lý nợ này giúp cho khách hàng tại mọi thời điểm luôn biết được mọi thông số của tài khoản giao dịch ký quỹ của mình như tỷ lệ nợ, vốn chủ sở hữu, lượng tài sản vượt trội, sức mua, tiền mặt còn lại, nợ đang có...qua đó giúp cho khách hàng có niềm tin vững chắc vào sự quản lý chuyên nghiệp và tính minh bạch của MBKE.

Tính đến ngày 31/12/2014 MBKE đã có 7.491 tài khoản chứng khoán giao dịch ký quỹ, 31.174 tài khoản chứng khoán giao dịch tiền mặt, đạt tăng trưởng tương ứng là 24.2% và 12.9% so với cùng kỳ năm 2013. Thị phần của MBKE ổn định ở mức trên 3%, đứng trong danh sách mười công ty chứng khoán hàng đầu trong

bảng xếp hạng về thị phần môi giới của Sàn giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh (HSX).

## 2. Nghiệp vụ Nghiên cứu và Tư vấn đầu tư

Năm 2014 đánh dấu bước phát triển vượt bậc của cả hai khối nghiên cứu phục vụ khách hàng cá nhân và khách hàng tổ chức. Sau khi được tách ra từ giữa năm 2013, trong năm 2014 cả 2 khối nghiên cứu đã cố gắng nắm bắt nhu cầu cụ thể, khẩu vị đầu tư của từng nhóm đối tượng khách hàng để đưa ra các sản phẩm phù hợp, khẳng định định hướng đúng đắn của việc sắp xếp, cơ cấu lại phòng nghiên cứu phân tích và dẫn tạo được sự quan tâm, chú ý của các nhà đầu tư.

Trong năm 2014 khối lượng các quỹ đầu tư quốc tế quan tâm đến thị trường cổ phiếu và các doanh nghiệp niêm yết hàng đầu Việt Nam tăng vọt. Nổi tiếp thành công từ năm 2014, các chuyên viên phân tích của bộ phận nghiên cứu phân tích khách hàng tổ chức đã nỗ lực đưa ra các báo cáo chuyên sâu, công phu và nhận được sự quan tâm, khen ngợi của các nhà đầu tư cũng như các công ty chứng khoán bạn, ví dụ như báo cáo phân tích các công ty : Vinamik (VNM), PetroVietnam GAS (GAS), Vingroup (VIC), Hoa Phat Group (HPG), DHG Pharma (DHG), PetroVietnam Services (PVS), hay các báo cáo cập nhật hoạt động kinh doanh của các ngân hàng niêm yết và chưa niêm yết. Bộ phận nghiên cứu phục vụ khách hàng tổ chức của công ty cũng liên tục nhận được các yêu cầu kết nối các quỹ đầu tư với doanh nghiệp thông qua các chương trình đến thăm và làm việc hay họp trực tuyến (conference calls).

Trong năm đã có hơn 15 quỹ đầu tư đến thăm và làm việc với các doanh nghiệp hàng đầu tại Việt nam thông qua gần 200 cuộc họp, góp phần đáng kể giới thiệu thị trường chứng khoán Việt Nam cũng như các cổ phiếu tiêu biểu đến các quỹ đầu tư trong ngoài khu vực. Ngoài việc đưa các quỹ đầu tư đến Việt Nam, gặp gỡ các doanh nghiệp tại Việt Nam, Maybank Kim Eng cũng tích cực đưa các doanh nghiệp đến với các quỹ đầu tư qua các hội thảo do Maybank tổ chức tại nước ngoài như InvestASEAN tổ chức tại Singapore cuối tháng 3 đầu tháng 4 hay InvestASIA tại Hoa Kỳ vào đầu tháng 11. Với thế mạnh của mình, Maybank Kim Eng là công ty chứng khoán duy nhất có công ty, văn phòng tại các nước chính trong khu vực ASEAN và có thể cung cấp cơ hội tiếp cận thị trường rộng lớn ASEAN với hơn 600 triệu dân cho khách hàng của mình. Với mong muốn cung cấp thêm thông tin, cập nhật tin tức cũng như các chính sách, chương trình đang được UBCK Nhà Nước và hai Sở Giao dịch thực hiện nhằm phát triển thị trường Việt Nam, bộ phận nghiên cứu dành cho khách hàng tổ chức của Maybank Kim Eng lần đầu tiên đã có 1 chương trình marketing tới 5 thị trường chính trong năm qua bao gồm Hoa Kỳ, Anh, Singapore, Hong Kong, Malaysia, gặp gỡ hơn 50 quỹ đầu tư. Những buổi gặp gỡ này đã được đánh giá rất cao và lần đầu tiên được một công ty chứng khoán trong nước thực hiện quy mô và chuẩn bị quy củ.

Đối với bộ phận Nghiên cứu khách hàng cá nhân, trong năm 2014 các chuyên viên phân tích đã tiếp tục thường xuyên thực hiện các buổi hội thảo tổng kết tình hình giao dịch và nhận định xu hướng giao dịch đồng thời phân tích đánh giá khả năng

sinh lời của các cổ phiếu nhà đầu tư quan tâm. Bộ phận đã liên tục lắng nghe ý kiến góp ý của môi giới và khách hàng nhằm nâng cao chất lượng của các buổi morning calls cũng như tính hấp dẫn của các hội thảo giành cho khách hàng.

Trong năm 2014, với sự hiện diện của Ông Ong Seng Yeow – Giám đốc Nghiên cứu Phân tích toàn cầu của tập đoàn MBKE, hội thảo “Dòng vốn ngoại và thị trường chứng khoán Việt Nam 2014” do MBKE tổ chức vào tháng 3/2014 tại Tp.HCM đã thu hút hơn 400 nhà đầu tư cá nhân tham dự. Ngoài ra, MBKE vẫn duy trì việc tổ chức các chuỗi đào tạo về các kiến thức từ cơ bản đến nâng cao dành cho các nhà đầu tư quan tâm. Các kiến thức đào tạo gồm cả phân tích cơ bản lẫn phân tích kỹ thuật và kỹ năng quản lý danh mục đầu tư, giúp các nhà đầu tư tự tin hơn trong quá trình ra quyết định khi tham gia thị trường.

Đối với khách hàng cá nhân nước ngoài, Bộ phận Nghiên cứu khách hàng cá nhân vẫn thường xuyên hỗ trợ khách hàng thông qua các buổi trao đổi thông tin và các chuyến thăm doanh nghiệp.

Trong năm 2015, mục tiêu của bộ phận Nghiên cứu phân tích của Maybank Kim Eng là nâng cao hơn số lượng báo cáo toàn diện của top 30 công ty niêm yết lớn cùng với một số báo cáo ngành trọng điểm bên cạnh việc tìm kiếm các khuyến nghị đầu tư mới cho khách hàng. Ngoài ra bộ phận nghiên cứu cũng sẽ tiếp tục nỗ lực đẩy mạnh quan hệ với các công ty niêm yết nhằm cung cấp cho khách hàng các thông tin đầy đủ nhất, chính xác nhất và nhanh nhất cũng như tích cực, chủ động hơn trong việc phục vụ khách hàng nhằm cung cấp chất lượng phục vụ tốt nhất với mục tiêu nhiều khách hàng tin tưởng và lựa chọn sản phẩm nghiên cứu, phân tích của Maybank Kim Eng.

### **3. Công nghệ thông tin và giao dịch trực tuyến**

Với cam kết cung cấp dịch vụ tài chính chất lượng cao cho nhà đầu tư, ngay từ khi mới đi vào hoạt động Maybank Kim Eng đặc biệt chú trọng đầu tư vào hạ tầng công nghệ, liên tục đưa vào thử nghiệm các sản phẩm và dịch vụ đã thành công tại các thị trường khu vực để phục vụ nhà đầu tư Việt Nam. Hạ tầng công nghệ hiện đại theo chuẩn mực của Maybank đã cho phép công ty đưa mô hình quản lý kinh doanh mở, hiện đại, đem lại sự chủ động tuyệt đối, song song với sự tiện dụng “mọi lúc, mọi nơi” và hiệu quả tối đa cho nhà đầu tư nhờ áp dụng bảng giá thông minh, đặt lệnh online, ứng tiền online... với các sản phẩm trực tuyến KE Trade, KE Trade Lite, KE Mobile.

Sản phẩm giao dịch trực tuyến KE Trade, KE Trade Lite, KE Mobile có rất nhiều tính năng vượt trội đáp ứng mong muốn sự tiện lợi và linh hoạt trong việc đầu tư “mọi lúc, mọi nơi” của khách hàng. Cụ thể:

- Hỗ trợ trên mọi nền tảng công nghệ, đáp ứng được yêu cầu công nghệ ngày càng cao và đa dạng của khách hàng: từ PC, máy tính bảng, đến Mobile; từ thiết bị hệ điều hành iOS, Android, đến tất cả thiết bị có các hệ điều hành khác có kết nối mạng.



- Sử dụng công nghệ Single-Sign-On và giải pháp đồng bộ tích hợp Online Trading Platform: Tăng cường tính bảo mật, cảnh báo các thiết bị hoặc người dùng khác đăng nhập vào tài khoản khách hàng, đồng bộ thông tin tài khoản khách hàng và tài sản khách hàng trên các ứng dụng.
- Rất nhiều tiện ích hỗ trợ quá trình giao dịch: Bảng giá thông minh, cập nhật biến động thị trường với tất cả chỉ số, biểu đồ, thông tin mà nhà đầu tư quan tâm, các công cụ quản lý tài khoản, quản lý danh mục, các loại lệnh thông minh, giao dịch tiền, chứng khoán, cảnh báo nhanh, tin nóng... Tất cả đều có trong Giao dịch trực tuyến MBKE. Những tiện ích này không chỉ làm hài lòng những nhà đầu tư chuyên nghiệp mà còn đáp ứng tiêu chí thân thiện với người dùng để những nhà đầu tư mới tham gia thị trường cũng có thể dễ dàng sử dụng.

Tính bảo mật và độ an toàn của các sản phẩm giao dịch trực tuyến của Maybank Kim Eng cũng là điều được các nhà đầu tư Việt Nam đặc biệt tin tưởng và đánh giá cao. Doanh thu qua kênh giao dịch trực tuyến liên tục tăng ở mức 25% mỗi năm, chiếm gần 80% giá trị các kênh giao dịch.

Maybank Kim Eng đang trong quá trình chuẩn bị cho ra mắt một ứng dụng đặc biệt dành cho khách hàng sử dụng điện thoại thông minh với tên gọi “Market Insight” giúp khách có thể tiếp cận trực tiếp các thông tin nghiên cứu, phân tích cả tổng hợp và chuyên sâu về những cổ phiếu mà họ đang quan tâm để từ đó có được quyết định đầu tư chuẩn xác. “Market Insight” đã giúp mang đến thành công cho rất nhiều nhà đầu tư tại các thị trường phát triển như Singapore, Malaysia, Thái Lan. Maybank Kim Eng đang nỗ lực để các nhà đầu tư Việt Nam sớm được tiếp cận công cụ đặc biệt hữu hiệu này cho việc tìm kiếm lợi nhuận với thị trường chứng khoán.

Cùng với ứng việc tăng trưởng hàng năm, MBKE sẽ cung cấp thêm nhiều tính năng tiện ích mới cho nền giao dịch trực tuyến trong quý 1/2015 như: Hỗ trợ các loại lệnh thông minh theo thời gian (Good till date), lệnh tranh mua tranh bán (PRO), Chat Service (kênh thông tin trực tiếp đến từng khách hàng và MG), sửa lệnh sàn HSX và HNX, Xác nhận lệnh đặt trực tuyến (Order Confirmation), Xét duyệt hạn mức tự động (Auto Approved)... với mục tiêu giữ vững danh hiệu sản phẩm giao dịch trực tuyến tốt nhất năm 2014 do Tạp chí Tiêu và Dùm bình chọn.

#### **4. Tài chính doanh nghiệp vươn tới Ngân hàng đầu tư**

Dịch vụ Ngân hàng đầu tư (Investment Banking) là một trong những dịch vụ có thế mạnh của Tập đoàn Maybank hiện nay. Với sức mạnh về tài chính và sự chuyên nghiệp, Tập đoàn Maybank là một trong những tổ chức đứng đầu về dịch vụ ngân hàng đầu tư trong khu vực ASIAN. Các dịch vụ Ngân hàng đầu tư của Công ty Chứng khoán Maybank kim Eng (MBKE) cũng đang được xây dựng và phát triển theo hướng kế thừa các thế mạnh của Tập đoàn Maybank.

Hiện tại, MBKE đang thực hiện các dịch vụ Ngân hàng đầu tư chính sau đây:

- Tư vấn mua, bán và sáp nhập doanh nghiệp;

- Tư vấn huy động vốn cổ phần, vốn vay cho các doanh nghiệp;
- Tư vấn và tìm đối tác chiến lược;
- Tư vấn niêm yết chứng khoán;
- Các dịch vụ tư vấn khác liên quan đến doanh nghiệp (tư vấn cổ phần hóa doanh nghiệp Nhà nước, định giá doanh nghiệp,...)

Mặc dù đang trong quá trình xây dựng và phát triển cùng với môi trường kinh tế còn khó khăn, lĩnh vực Ngân hàng đầu tư của MBKE đã đạt được kết quả ban đầu đáng ghi nhận. Trong năm 2014, MBKE đã thực hiện một số hợp đồng tư vấn sau:

- Tư vấn cho UBND Tỉnh Thừa Thiên Huế thoái vốn thuộc sở hữu Nhà nước tại Công ty Cổ phần Xây lắp Thừa Thiên Huế (đã hoàn tất).
- Tư vấn cho Công ty Cổ phần Dược An Giang phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ (đã hoàn tất).
- Tư vấn cho Công ty Cổ phần Bột giặt và Hóa chất Đức Giang niêm yết cổ phiếu (đã hoàn tất).
- Tư vấn cho Công ty Cổ phần Vận tải và Giao nhận Bia Sài Gòn thực hiện phát hành cổ phiếu và sáp nhập các công ty con (đang thực hiện).
- Tư vấn cho Công ty Cổ phần Siam Brothers Vietnam phát hành cổ phiếu huy động vốn và niêm yết cổ phiếu (đang thực hiện).

Ngoài ra, MBKE đã tiếp xúc với nhiều doanh nghiệp để đặt cơ sở và tìm cơ hội cho năm 2015. Với tình hình kinh tế vĩ mô của Việt Nam đang dần ổn định và kinh tế toàn cầu bước đầu phục hồi, MBKE hy vọng sẽ đạt các được mục tiêu cao hơn trong năm 2015 và các năm sắp tới.

## 5. Kế hoạch kinh doanh năm 2015

Năm 2015 là cột mốc quan trọng trong kế hoạch thực hiện tầm nhìn chiến lược trở thành tập đoàn tài chính hàng đầu khu vực của tập đoàn Maybank. Riêng với Maybank Kim Eng, năm 2015 cũng sẽ là một năm bản lề cho việc thực hiện các chỉ tiêu kế hoạch để khẳng định vị thế tiên phong tại thị trường Việt Nam với cam kết đưa ra những sản phẩm và giải pháp sáng tạo không ngừng nhằm đáp ứng nhu cầu của khách hàng, liên tục cải tiến công nghệ để có được những phương thức giao dịch tiên tiến nhất, đem đến sự hài lòng tối đa cho khách hàng khi giao dịch tại Maybank Kim Eng. Song song với việc không ngừng nâng cao chất lượng tư vấn, năng lực phục vụ và chăm sóc khách hàng, MBKE đang trong giai đoạn hoàn thiện Tiện ích KE-Communication trên KE Trade (web) - công cụ mô phỏng hoạt động tư vấn hàng ngày của môi giới với khách hàng, giúp hai bên tương tác trực tuyến, để môi giới chia sẻ thông tin nhanh chóng và đưa những khuyến nghị kịp thời cho nhà đầu tư.

- Để hỗ trợ tốt nhất quá trình ra quyết định của nhà đầu tư, dự kiến trong quý 1/2015, MBKE sẽ triển khai ứng dụng mới trên điện thoại để khách hàng tiếp cận thông tin, nhận định cũng như báo cáo nghiên cứu một cách thuận tiện nhất và nhanh nhất. Tập đoàn đã triển khai thành công ứng dụng này ở một số quốc gia như Thái Lan, Singapore và Malaysia. Đây sẽ là ứng dụng có thể coi là mới nhất trên thị trường Việt Nam hiện nay, giúp nhà đầu tư tiếp cận thông

tin mọi lúc, mọi nơi trên mọi nền tảng KE Trade (web), Mobile (Iphone, Ipad, Android) để ra được quyết định kinh doanh hiệu quả nhất.

- Công tác quản lý rủi ro được đặc biệt chú trọng trong định hướng phát triển bền vững của Maybank Kim Eng. Với sự hỗ trợ mạnh mẽ từ các chuyên gia quản lý rủi ro của tập đoàn cũng như một đội ngũ nhân sự có nhiều kinh nghiệm, MBKE đã xây dựng và hoàn thiện hàng loạt chính sách, quy trình quản trị rủi ro cũng như hệ thống giám sát cảnh báo sớm các rủi ro có thể phát sinh theo từng loại rủi ro. Các chính sách, quy trình quản lý rủi ro được cập nhật liên tục để phản ánh tốt nhất các thay đổi trong môi trường kinh doanh đồng thời đảm bảo rủi ro không thể xảy ra ở bất kỳ bộ phận nào trong tổ chức hoặc đối với bất cứ cá nhân nào có thể làm ảnh hưởng tới hoạt động kinh doanh của công ty.
- Việc tăng vốn lên 40 triệu đôla sẽ giúp đẩy mạnh các hoạt động hỗ trợ tài chính cho khách hàng. Tuy nhiên công ty sẽ chú trọng tới các hoạt động kiểm soát chi phí, đảm bảo mọi khoản chi tiêu đều là cần thiết và mang lại giá trị.
- Kế hoạch về doanh số theo khối ngành kinh doanh chính:

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2015 (VNĐ)
Doanh thu từ phí môi giới chứng khoán	127.752.084.096
Doanh thu khác	171.388.193.429
Doanh thu khối ngân hàng đầu tư – tư vấn tài chính	5.280.000.000

#### 6. Giải pháp và chương trình hành động

Để có thể đạt được các mục tiêu nêu trên, Ban Tổng giám đốc MBKE đã đề ra các giải pháp và chương trình hành động, nhấn mạnh vào các trọng tâm sau đây:

- Sử dụng nguồn lực tài chính một cách linh hoạt và hiệu quả, dự kiến tăng vốn điều lệ lên 1.000 tỷ đồng và đàm phán với các ngân hàng để vay vốn trong các trường hợp cần thiết.
- Cải tiến các chính sách ưu đãi hỗ trợ khối môi giới với mục tiêu đạt lợi nhuận và giữ vững thị phần.
- Đặc biệt tăng trưởng số lượng khách hàng nước ngoài và thúc đẩy việc giới thiệu thị trường Việt Nam đến các bộ phận môi giới trong tập đoàn.
- Tập trung cải tiến và phát triển các sản phẩm tài chính và dịch vụ phục vụ cho khách hàng.
- Kết hợp với các chuyên gia kinh tế đầu ngành, tiếp tục thực hiện các buổi hội thảo về kinh tế vĩ mô và cơ hội đầu tư.
- Tiếp tục có những hoạt động về PR, tài trợ hoạt động thương mại, để quảng bá thương hiệu MBKE.
- Tận dụng tối đa nguồn lực của Tập đoàn, cũng như sự hợp lực giữa mọi thành viên của Tập đoàn để tạo ra các cơ hội kinh doanh, các thương vụ mua bán sáp nhập lớn.

#### IV. QUẢN TRỊ CÔNG TY

##### 1. Hội đồng thành viên (HĐTV)

STT	Thành viên HĐTV	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ
1.	Ông Lê Minh Tâm	Chủ tịch	5/5	100%
2.	Ông Ronnie Royston Fernandiz	Chủ tịch	9/9	100%
3.	Ông Ong Cheow Kheng	Thành viên	10/10	100%
		Phó Chủ tịch	4/4	100%
4.	Bà Ami Moris	Thành viên	14/14	100%
5.	Ông Jeffrey Goh Cho Kiat	Thành viên	14/14	100%
6.	Ông Francis Seow	Thành viên	14/14	100%

Hoạt động giám sát của HĐTV đối với Tổng Giám đốc: việc báo cáo được thực hiện đầy đủ, kịp thời để HĐTV ra quyết định điều hành, chỉ đạo.

##### 2. Ban Kiểm Soát

Hoạt động của Ban Kiểm Soát: Hàng quý Ban kiểm soát đều tổ chức các cuộc họp và thực hiện xử lý các vấn đề hiệu quả và kịp thời, báo cáo cho Chủ sở hữu. Thành phần tham dự luôn đầy đủ các thành viên Ban kiểm soát và các bộ phận trực tiếp liên quan được yêu cầu.

#### V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ý kiến của Kiểm toán viên độc lập được trình bày trong Báo cáo tài chính đã được kiểm toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2014 bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam. (Đính kèm là Báo cáo tài chính được kiểm toán).

TP.HCM, ngày 20 tháng 2 năm 2015

Xác nhận, đại diện theo pháp luật



Nguyễn Hoàng Thiên Trúc

Tổng Giám đốc